

证券代码：000009

证券简称：中国宝安

中国宝安集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-01

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	国信证券、招商证券、广发证券、东吴证券、民生证券、明曜投资、鼎萨投资、银桦投资、力合资本、创东方投资
时间	2017年5月25日
地点	中国宝安会议室
上市公司接待人员姓名	中国宝安董事副总裁 陈平 中国宝安董事局秘书 郭山清 贝特瑞执行总经理 黄友元 大地和董事长 裘新铭 友诚科技董事长 宋高军 中国宝安战略部常务副部长 田恒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、中国宝安旗下产业较多，公司的定位和发展战略是如何考虑的？</p> <p>公司的定位是“建设一个以新材料为主的高科技产业集团”。在现有的产业组合中，高新技术产业在公司所处的地位日益凸显，成为公司经营发展的重要增长点。自2007年公司明确将高新技术产业作为公司新确立的主营业务后，高新技术占主营业务收入比例稳步上升，2014年高新技术产业营收占比首次超过房地产业，2015年高新技术产业营收占比超越生物医药和房地产业，在中国宝安的营收中占比最大。2016年度，高新技术产业占比已达45.60%，远超生物医药的34.36%和房地产业的15.58%，以新材料为主的高新技术产业已初具规模。高新</p>

技术产业作为国家战略性新兴产业发展方向，具有广阔的发展前景和应用市场。在未来的战略发展期，公司将进一步加大并集中在高新技术产业领域的布局和资源配置，高新技术产业将发展成为公司未来的主导性和支柱性产业，推动公司发展成为一家高科技产业集团公司。

2、公司自创立以来在投资方面多有建树，请问公司的投资策略是什么？

目前公司形成产业投资为主体、财务投资和风险投资为补充的全方位投资组合体系。（1）产业投资：主要以新材料及相关高新技术产业作为投资的主要方向，着力扩充、整合和完善集团在高新技术领域的产业链竞争优势，实现产业布局的协同效应。（2）财务投资：主要在新材料、新能源汽车、智能制造等行业范围内寻找投资标的，以未来的资本增值预期作为出发点，关注资本的流动性和财务性收益，条件成熟时有序退出。（3）风险投资：主要投资具有潜在的高新技术价值和市场发展前景的初创阶段企业，同时在公司现有产业链条上寻求对接的可能。

3、公司旗下也有不少的军工相关企业，请问公司对于在军工企业上的投资布局是怎么考虑的？

由于军工企业原来相对比较封闭，有很多优秀企业不被外界所了解，蕴藏了很多机会。同时，军民融合是个大方向，民间有很多东西并没有进入军方通道里，一旦打通了将会有很多机会；从技术层面来讲，这里面有很多产品是可以嫁接的，也有一些机会。公司从布局和产业经营相结合进行考虑，一方面从上述层面上寻求机会，另一方面也从军民融合方面进行战略布局。目前公司控股了军用模拟训练器的生产企业武汉华博，军用大功率电源生产企业永力科技，开发无人机碳纤维结构件的泰格尔公司等军工企业。

4、业界人士预测中国汽车市场到 2020 年大巴和出租车会

实现全面的电动化，2030年私家车实现全面的电动化。对此，请问公司是如何看待新能源汽车产业的发展？

近年来，新能源汽车正在逐步替代传统燃油车，这也将是未来的发展趋势，但目前新能源汽车还存在几个瓶颈需要突破，如电池续航里程短，充电时间长，电池寿命较短，充电不方便，电池成本偏高等。也就是说，新能源汽车发展的速度，主要取决于动力电池进步的速度。如果以上问题能够等到有效解决，未来实现上述的预测是非常有可能的。

5、去年国家在新能源汽车产业上做了政策调整，请问大地和公司未来业务如何规划？

大地和公司过去的产品主要应用于新能源客车和物流车，而在乘用车的应用上占比相对较小。根据对市场长期发展的判断，未来新能源乘用车和物流车的增长速度将相对较快，所以大地和公司从去年下半年开始，重点布局乘用车领域，预计今年产品运用在乘用车领域的占比将逐步加大。

6、目前国内电机、控制器技术与国外的差距？

客观的讲，目前国内的电机、控制器与欧美、日本企业相比较，依然有一定的差距。但是，中国有一个非常大的优势，那就是中国有一个很大的市场作支撑，这也是中国技术进步速度快的基础。

而就电机和控制器这两个产品而言，我们想要超越国外的技术，电机比控制器的概率相对要高一些。因为电机的核心技术和材料，国内企业基本都能够提供，但控制器的核心器件目前基本上都是进口国外的，因此，比较电机、控制器技术与国外的差距，控制器与国外的差距要更大一些。

7、请问贝特瑞的NCA现在的产能布局是怎样的呢？

贝特瑞现有NCA产能3000吨/年，目前已小批量供货，产品销售国际国内同步开发，因国内客户验证周期较短，现批量出货主要在国内。

贝特瑞计划在常州建设15000吨/年产能的NCA产线，目前厂房已经开工建设了，设备也在采购中。

8、现在很多公司都开始加大投入 NCA 的产能建设，贝特瑞怎么看待呢？

贝特瑞也注意到了，现在很多电池材料厂商都开始做 NCM/NCA 的产能建设，不少上市公司都公告了。这主要是由于政策的变化及国外新能源汽车的发展态势，很多公司都开始看好未来 NCM/NCA 材料市场的发展。NCA 的生产环境要求较高，从规划到投产的周期较长，贝特瑞有先发优势，在现有 3000 吨/年产线生产经验的基础上扩大产能会更有把握。

9、现在磷酸铁锂的产能利用率怎么样？现在很多生产磷酸铁锂的企业受政策影响产量都下来了，这方面贝特瑞会受影响吗？另外，磷酸铁锂的价格是否受到影响？

贝特瑞磷酸铁锂现在还是在满负荷生产状态。由于政府出台的补贴政策与产品性能有关，所以导致市场上不少生产磷酸铁锂的企业面临停产。而贝特瑞正好开发了符合市场需求的产品，抓住了这一个机遇，所以目前订单情况还不错。贝特瑞的价格体系保持得比较稳定。市场要推广新能源汽车，未来降价是必然的，但希望降价是稳定可控的。

10、请问贝特瑞对储能市场怎么看？

贝特瑞对储能市场的未来发展还是很看好的。未来随着产业规模的扩大，主材价格下降，储能电池的成本下来后，整个储能市场规模会慢慢起来。另外技术上的创新，也会促进储能市场的发展。由于储能技术的要求和汽车不一样，汽车对复杂环境的要求会很高，对性能的要求会比较苛刻，而储能技术是在固定场所，新的技术可以通过降低一些性能指标来换取成本的下降。未来会有新的技术出现，贝特瑞也有做相关技术的储备，新的技术一旦成功实现量产的话，将大幅度降低储能成本。

	如果整体储能成本在现在基础上下降一半的话，未来整个储能市场规模会很乐观。
附件清单(如有)	无
日期	2017-05-25